

## RESULTADO DOS INVESTIMENTOS SETEMBRO/2021

### Novos desafios para as economias mundiais

Setembro deu continuidade ao cenário de incertezas e de novos desafios para as economias mundiais. A crise hídrica mundial, a sinalização do Banco Central Americano sobre o final dos estímulos monetários e a desaceleração da China em ritmo acentuado foram fatores de destaque para a queda expressiva dos principais índices de ações em todo o mundo.

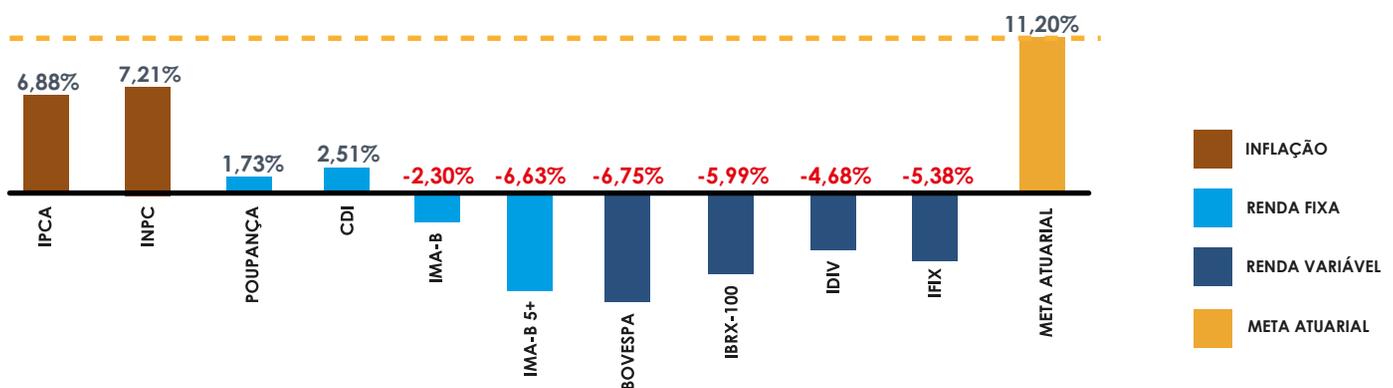
As previsões de crescimento econômico global para 2021 e 2022 tem sido revisadas para baixo, especialmente pelo choque de oferta de commodities e da continuidade dos problemas nas cadeias de suprimentos.

A crise envolvendo uma das maiores empresas do mundo no setor imobiliário, a Evergrande, trouxe muita preocupação sobre as possíveis consequências de um calote. Altamente endividada, a empresa poderia colocar em risco todo o sistema financeiro. Entretanto, após o susto inicial, acredita-se que uma crise financeira deve ficar mais restrita ao âmbito local, dada a expectativa de atuação do governo e do Banco Central Chinês na contenção do problema.

No Brasil, as revisões das projeções de inflação e da taxa da Selic diminuíram a expectativa de crescimento do país em 2022. Somado a isso, a instabilidade política impede o avanço significativo da agenda de reformas e adiciona incertezas à acomodação de despesas dentro do teto de gastos e credibilidade fiscal do país. Nesta conjuntura, a reunião ordinária do Banco Central, em setembro, aumentou a taxa Selic de 5,25% a.a. para 6,25% a.a. O Real apresentou desvalorização de 5,63% e os juros prefixados e as taxas de títulos de longo prazo tiveram altas relevantes.

Em setembro, o Ibovespa caiu 6,57%, enquanto valorizaram: o CDI em 0,44%, a poupança, em 0,30% e a meta atuarial, em 1,61%.

### PRINCIPAIS INDICADORES ECONÔMICOS

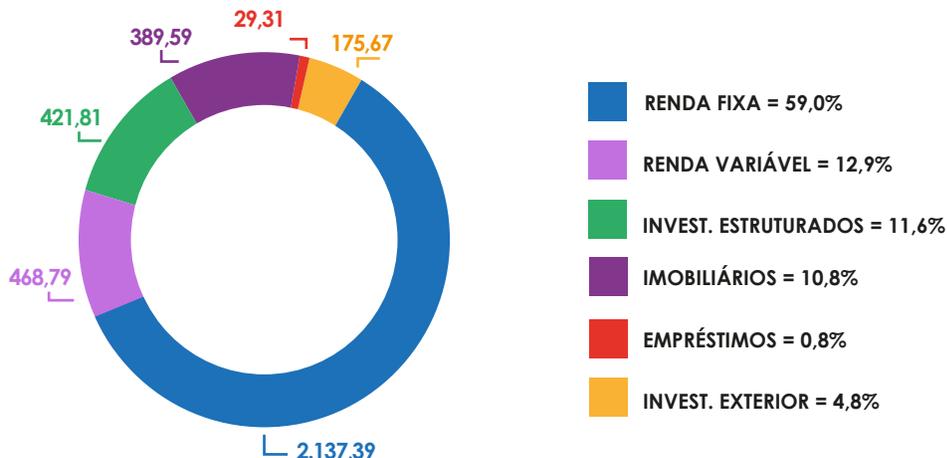


O Plano BD valorizou 0,03%, enquanto os Planos CD desvalorizaram cerca de 1,14%.

No ano, as carteiras da Sabesprev apresentaram o seguinte desempenho: Plano de Benefícios Básico 8,67% (previsão de 8,92% em 27/10), Plano SABESPREV MAIS 0,22% (previsão de -0,41% em 27/10) e Plano de Reforço -0,92% (previsão de -1,35% em 27/10).

A Sabeprev continua focando seus esforços para melhorar a diversificação e a rentabilidade da carteira. Ela está em contato constante com os gestores de investimentos e monitora todas as modalidades de ativos para mensurar e opinar sobre os níveis de risco que podem impactar o portfólio além de manter sua equipe informada a fim de aproveitar eventuais oportunidades que possam surgir nesses momentos de alta volatilidade.

## DISTRIBUIÇÃO DO PATRIMÔNIO



O foco dos Planos é o resultado de longo prazo e crises econômicas são compreendidas como cíclicas, ou seja, fazem parte da economia e, portanto, apesar das dificuldades e incertezas do momento atual, a Sabesprev está preparada e continua conduzindo os investimentos com confiança e as devidas doses de parcimônia e atenção.

## HISTÓRICO DE RESULTADOS

	PLANO SABESPREV MAIS (%)	PLANO DE BENEFÍCIOS BÁSICO (%)	PLANO DE REFORÇO (%)	RETORNO CONSOLIDADO SABESPREV (%)	META ATUARIAL (%)	CDI (%)	IBOVESPA (%)	POUPANÇA (%)
Jan-Set2021	0,22	8,67	-0,92	5,62	11,20	2,51	-6,75	1,73
2020	3,89	8,47	3,60	6,95	10,72	2,76	2,92	1,85
2019	22,04	17,78	22,05	18,53	9,97	5,95	31,58	4,29
Últimos 12 meses	7,56	15,53	6,31	12,47	16,32	2,99	17,31	2,08
Últimos 3 anos	35,74	44,82	34,38	40,69	37,59	13,32	39,87	9,54
Últimos 5 anos	101,98	110,35	96,46	103,49	96,65	58,84	104,52	36,98